

学校编码: 10384  
学号: 15520061150920

分类号\_\_\_\_密级\_\_\_\_  
UDC \_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

完善我国金融租赁税收政策的探讨

Improvement on Financial Leasing Tax policy

束晶

指导教师姓名: 雷根强 教授

专 业 名 称: 财政学

论文提交日期: 2009 年 4 月 10 日

论文答辩时间: 2009 年 月

学位授予单位: 厦 门 大 学

学位授予日期: 2009 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2009 年 4 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（        ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于        年        月        日解密，解密后适用上述授权。

（        ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年        月        日

## 中文摘要

一国的税收政策是影响该国金融租赁发展的重要因素之一。但是，我国当前的金融租赁税收理论与金融租赁业务的发展现状不相适应，税收理论研究滞后于金融租赁业务的发展；同时金融租赁业务中的许多实践难题亟待税收政策作出相应调整。税收政策对金融租赁业务的扶持作用有限，甚至有些不合理的税收政策还会成为金融租赁业务发展中的阻碍。因此，对我国金融租赁税收政策进行细致分析，提出与我国金融租赁发展阶段相适应的税收政策，有着重要的现实意义。

本文写作思路如下：第一章导论，首先，交代了本文的研究背景与研究意义。继而对国内外相关文献进行综述；并对在我国国内频繁使用、但经常引起歧义的一些金融租赁术语进行了解析。第二章，租赁决策中的税收因素分析。从理论角度分析了税收中影响租赁决策的相关因素及其实现方式。第三章，我国金融租赁税收政策的现状分析：以时间顺序梳理了金融租赁税收政策的演变过程；而后从流转税、所得税、进出口税收和其他相关税种四个方面对现行政策进行归纳；并详尽分析了当前政策中存在的问题。第四章，主要介绍了国外金融租赁的税收政策。第五章，完善我国金融租赁税收政策的建议，在前文理论分析和对比分析的基础上，简要提出了调整我国金融租赁税收政策政策建议：借当前增值税转型之机，实现金融租赁流转税税负的横向公平；改革现行的金融租赁所得税政策；赋予金融租赁业务合理的进出口税收优惠；针对印花税计税依据未定问题，以租赁资产设备投资额为计税依据。

**关键词：**金融租赁； 税收政策

## **Abstract**

Tax policy is one of the most important attributes affecting the development of Financial Leasing. The imperfection of Financial Leasing tax policy made the development of the Financial Leasing Industry in our country backwarded. The situation cried for research into Tax policy at home and abroad. Then it become possible to find improvement measures which are adaptable to the current situation of financial leasing. These are significant for Economic recovery against the Financial Crisis.

In Chapter 1, this paper firstly introduces the research backgroud and significance. Then summarize those related pieces of paper. Afterwards, we give a description of Financial Leasing. In Chapter 2, the paper analyze tax factors in Financial Leasing theoretically and practically. Moreover, in Chapter 3 we made a deeply speculation into the Tax Policy in China, including the ecolution and the current situation. Also, we find The content in Chapter 4 is focus on the International Tax Policy of Financial Leasing. In section 1, we discuss which principle is better when we come along with Financial Leasing Tax problem, Foam or Substance ? Then we depict the prevalent direct and indirect tax policy.

After all the analysis, we made a brief discussion of recommendatory suggestion: Bring the horizontal equity into effect on the subject of indirect tax; Actualize discretionary direct tax policy; Application of rational tariff preferential policy; Use the sound value of the leasing assets as the basis of stamp-tax.

**Key words: Financial Leasing ; Tax Policy**

## 目 录

第一章 导论 .....	1
第一节 研究背景与研究意义 .....	1
第二节 文献综述 .....	4
第三节 金融租赁概念的界定 .....	7
第二章 税收对金融租赁的影响分析 .....	12
第一节 影响金融租赁的税收因素 .....	12
第二节 金融租赁决策“净现值”方法中的税收影响分析 .....	14
第三节 税收影响金融租赁的实现方式分析 .....	16
第三章 我国金融租赁税收政策现状分析 .....	17
第一节 我国金融租赁税收政策的演变 .....	17
第二节 我国金融租赁税收政策现状与问题分析 .....	22
第四章 国外金融租赁税收政策的比较借鉴 .....	39
第一节 金融租赁税收处理的原则 .....	39
第二节 金融租赁的流转税处理 .....	43
第三节 金融租赁的所得税处理 .....	47
第五章 完善我国金融租赁税收政策的建议 .....	51
第一节 实现金融租赁流转税的横向公平 .....	51
第二节 改革现行金融租赁所得税政策 .....	52
第三节 赋予金融租赁业务合理的进出口免税政策 .....	55
第四节 金融租赁合同浮动租金制度带来印花税问题的解决 .....	56
参考文献.....	57

# Contents

<b>Chapter 1</b>	<b>Introduction.....</b>	<b>1</b>
Section 1	Reserch Background and signification .....	1
Section 2	Related Research Summary .....	4
Section 3	The Definition of Financial Leasing .....	7
<b>Chapter 2</b>	<b>Analysis of Tax Factors in Financial Leasing Decision. 12</b>	
Section 1	Tax Factors in Financial Leasing .....	12
Section 2	Tax Factors in NAL .....	14
Section 3	The Realization of Tax impact on Financial Leasing .....	14
<b>Chapter 3</b>	<b>Analysis of Financial Leasing Tax Policy .....</b>	<b>17</b>
Section 1	Ecolution of Financial Leasing Tax Policy .....	17
Section 2	The Weak Point of Financial Leasing Tax Policy .....	22
<b>Chapter 4</b>	<b>International Tax Policy of Financial Leasing.....</b>	<b>39</b>
Section 1	The principles of International Tax Policy .....	39
Section 2	Indirect Tax Policy of Financial Leasing .....	43
Section 3	Direct Tax Policy of Financial Leasing .....	47
<b>Chapter 5</b>	<b>Suggestions for Financial Leasing Tax Policy .....</b>	<b>51</b>
Section 1	Implement of Horizontal Equity In Value Added Tax .....	51
Section 2	Discretionary Direct Tax Policy .....	52
Section 3	Rational Tariff Preferential Policy .....	55
Section 4	Two different ways to improve Stamp-Tax.....	56
<b>References</b>	<b>.....</b>	<b>57</b>

厦门大学博硕士论文摘要库



## 第一章 导论

### 第一节 研究背景与研究意义

#### 一、我国金融租赁税收理论与金融租赁的发展现状不相适应

税收政策是金融租赁发展的重要外部条件之一。良好的税收政策应当是与该国租赁业务发展现状相协调的，能够有效的刺激市场中的租赁需求，切实的减轻租赁相关企业的税收负担，最终实现提高资产投资额的政策目标。但是我国目前现行的金融租赁税收政策落后与于金融租赁业务的发展阶段，未能起到良好的政策扶持功能。

#### 1、税法上对不同的租赁业务缺乏明确的定位和界定

我国的金融租赁业务本身是一个“舶来品”，在 80 年代方逐渐发展起来。由于缺乏经验，在金融租赁发展初期，没能够及时地从税收角度为其制定明确的分类标准。随着租赁业务发展壮大，种类不断更新，税收部门才开始意识到必须制定一个从税收角度对租赁业务进行分类的标准，合理地区分不同类型租赁，进而确定各自的合理的税收待遇。但至今这一问题仍未得以解决。有些学者认为可以借鉴会计准则的划分标准，有些则认为应当沿用《合同法》中的分类方法。还有第三方的意见认为应当从税收征管自身需要，制定一个完全不同于前两种规则的第三种分类方法。多方争执不下，标准问题则一直悬而未决。

#### 2、我国金融租赁流转税政策纷繁复杂

金融租赁行业由于其融资与融物的双重性，加之我国现行的增值税与营业税并行的流转税格局，导致金融租赁流转税政策纷繁复杂。

金融租赁流转税政策重点在对参与资产流转环节的企业征税，应当采用从“金融租赁业务的经济实质”认定适用税种的原则，统一制定税收政策。这样就有效地避免了不同的企业主体税收待遇不一致的现象，从根本上保证税收公平原则的落实。而目前我国同时采取机构标准和业务标准两个原则划分金融租赁业务流转税，直接导致了金融租赁业务流转税税负横向公平和纵向公平都被破坏。

### 3、金融租赁所得税制度缺乏政策弹性

我国所得税制度中，金融租赁的加速折旧仅限于国有企业和集体企业；所得税投资抵免仅限于用于国产设备的投资。在今天，非公有制企业蓬勃发展，大量的民间资本参与到租赁事业中来，以企业的所有制决定是否适用加速政策是与时代发展趋势不相符合的。同时，进口设备已经成为企业更新设备的一种经常性的选择，如果所有的进口设备都不被允许适用投资税收抵免政策，这无异与对国际贸易的毁灭性打击。并且，这样的歧视政策与 WTO 的基本原则相违背。

随着租赁行业的发展，承租人和出租人作为完全的市场经济参与者，他们应当有权利对在租赁业务中由哪方提取折旧作出自己的安排，由市场合同的方式进行安排。我国应当放宽加速折旧的政策规定，只要能够促进企业设备更新改造，在折旧政策上应当给予企业更多的自主权。

金融租赁业的发展离不开适当合理的税收政策，金融租赁发展的过程同时也是金融租赁税收政策不断完善的过程。为了促进我国租赁业的发展壮大，我国已经出台了一系列的税收激励政策：如 1995 年《关于融资租赁业务征收营业税的通知》、2000 年《关于融资租赁业务征收流转税问题的补充通知》等一系列税收激励政策。但是，由于这些规定往往闪现在不同税种的规定文件中，不成体系；税收政策对不同融资租赁业务规定存在扭曲和错位等原因，其促进作用较为有限。因此，探讨我国的金融租赁税收政策，并进行合理的国际对比，对于促进融资租赁业务的发展具有重要而深远的意义。

### 二、我国金融租赁中许多实践难题的解决亟待税收政策作出调整

充分发挥金融租赁的投融资功能，有利于拉动社会投资，改变企业固定资产投资严重依赖银行贷款的单一形式。但是金融租赁不可能孤立的发展，“闭门造车”的发展模式是不能取得理想效果的。一个产业或行业的发展是一个与其自身生存的“生态系统”互动的过程。税收政策就是金融租赁发展的“生态系统”中不可缺少的一环。一个系统的、并能与我国金融租赁当前发展阶段相适应的税收政策框架正是实现金融租赁业快速发展的重要支柱之一。

融资租赁和中长期经营性租赁有利于加速设备流通，并有利于生产性厂商扩大经营和分销体系。租赁业务的开展有利于高新技术设备的推广和普及，为

航空、通信等相关的基础设施行业提供灵活多变的固定资产来源。税收政策中应当能够明确区分融资租赁和经营性租赁，给予这两种不同的金融租赁业务适应其自身业务性质的税收优惠，使得二者并行不悖而又能互为补充。

积极发展以厂商为背景的租赁公司，可以更有效的解决企业金融危机中库存严重积压的局面，为企业流动资金赢得更高的运营效率。另外金融租赁具有的门槛较低，方式较灵活的特点，也将为本来就融资困难的中小企业和非公有制企业提供广阔空间。同时二手设备市场也会随着金融租赁发展而不断完善，也为社会利用闲置资产，盘活现有资产提供优质渠道。但是，厂商背景的金融租赁公司和金融机构背景的金融租赁公司是否需要税收差别？租赁设备进入二手市场时的税收由出租人负担还是承租人负担？这些细节性的税收问题也会对租赁发展的各个环节产生巨大的影响。

入世以来，我国金融服务领域加快了对外开放的步伐，越来越多外国投资者、跨国公司纷纷介入我国的融资租赁行业。外资的进一步介入，一方面为我国租赁业注入了新的活力。同时，由于以前“外资崇拜”情结，导致了严重的内外资企业税收负担明显不公的状况。内资租赁企业因而面临更加严峻的挑战。随着 2008 年内外资企业所得税的合并，清理了一批不合理的税收优惠政策，内资企业的经营环境有所改善。公平竞争的氛围正在逐渐形成。

金融危机中，中国作为当今时代为数不多的经济亮点之一，定会吸引更多投资者的目光。我国金融租赁行业发展到了一个新老交替、优胜劣汰、资产重组、企业分化整理的转折点上，面临前所未有的发展机遇。

与此同时，我国金融租赁业的法律环境和业务环境正进一步的完善。随着新的会计准则的颁布实施，出售回租、杠杆租赁、融资租赁、中长期经营性租赁等业务形式发展迅速。各类融资租赁机构的业务规范进一步完善，企业会计信息的披露更加公开、透明。针对新兴业务的不断涌现，税收部门也应当“与时俱进”，为各类新兴业务类型确定出适当合理的税收待遇。

随着我国国企改革进一步深化，现代企业制度普遍建立。混合所有制经济、非公有制经济大力发展，实力增强，他们都将成为金融租赁业务潜在的优质客户。随着银行监管的完善，普遍推行贷款授信额度管理，更多企业将开始了解和接触金融租赁，并开始将它作为企业更新固定资产的重要渠道。国家在“十

一五”期间将加强对综合利用资源、环境保护、节能节水、安全生产等专用设备投资的扶持力度，金融租赁业将在加速相关行业设备更新改造、避免设备过快陈旧风险方面大显身手。在这些与节能环保相关行业中的金融租赁资产应当被允许适用更为优惠的“加速折旧”政策，既可以为节能环保营造积极的社会氛围，同时，投身环保事业的企业也享受到了税收激励政策。

### 三、本文的创新与不足

本文的创新之处是对我国当前金融租赁税收政策提出了改进意见。而这些改进意见是建立在对当前金融租赁相关税收政策深入分析基础之上的。在第三章第一节中，以时间顺序梳理了自金融租赁在我国出现以来的税收条例与规定，基本涵盖了与金融租赁业务相关的所有税收文件。在第二节中，将当前仍有效的税收文件按税种进行归纳总结，按照自己的理解将现行政策存在的问题一一详述。在第五章中，对以上所指出的问题提出了的政策建议。针对有些问题，我们还列出了多套的解决方案以供选择。

由于笔者搜集到的税收文件可能有所疏漏，加上受到自身所学知识所限，文中对问题的分析较多的集中在对细节问题的考虑，所提出的政策建议也只能是“头痛医头”。不能从宏观调控角度提出更富有理论高度的政策建议。

## 第二节 文献综述

### 一、国外文献综述

金融租赁首先发源于美国，后又陆续在欧洲各国、澳大利亚、日本等国得到拓展和创新。这些国家在租赁实践不断向前发展的同时，理论家也从不同角度对金融租赁的税收问题进行了分析和探讨，形成了债务替代理论、税率差别理论、破产成本理论等研究成果。

#### 1、债务替代理论

流行的金融和经济理论认为租赁和贷款是相互替代的。一个增加，另一个就会相应减少。租赁是企业债务融资方式的一种可行的替代方式，融资租赁的增加会使企业债务筹资减少。

对于这种替代关系的数值有三种不同观念。标准金融理论认为租赁引起的现金流与负债引起的现金流是等价的，为一一对应关系。另外有人认为一美元

租赁占用的负债能力小于一美元贷款所占用的负债能力，认为二者的替代关系小于 1。还有人认为因为租赁资产可能是本公司专用，道德风险较大，导致二者的替代关系大于 1。

Ang 和 P.Peterson (1984)<sup>①</sup>则通过使用 600 个公司的数据进行了一系列的实证分析 (1976-1981)，发现以上三种说法无一正确。结果显示租赁与贷款是互补品，较多的贷款与较多的租赁相关联。在每个年份，每种杠杆比率定义下，每种研究方法下，该关系都成立。即使修正了估计方法后，互补关系依然存在。

Tarun K Mukherjee (1991)<sup>②</sup>则通过对 103 位财务主管的问卷调查，得出以下答案。

根据调查，企业选择租赁的原因主要有以下几个方面的考虑：

82%的企业认为避免过快折旧和设备淘汰风险是租赁与其他融资方式相比之下的最大优势。

57%的企业选择租赁是认为租赁可能比购买或者贷款更加便宜。

5%的企业是由于租赁期限和租赁的减税作用选择租赁。

同时，另有一些文献指出：航空、航运、发电、供电、供水、供气、铁路、轨道建设、通信业等行业由于设备金额较大等原因，相对而言，对融资租赁的依赖程度更大。

## 2、税率差别理论

公司购买一件资产，他们不仅能享有占有期内资产所提供的服务，还享有在未来任意时刻出售资产的权利。若采取租赁，公司只能享受合约期内资产所提供的服务。租赁或购买资产所产生的真实经营现金流与资产所有权归属无关，并着重考虑公司租赁的税收激励因素。

Smith.Jr 和 Wakeman (1984)<sup>③</sup>分析认为税收因素在识别潜在出租人、承租人时很重要。融资租赁存在的最主要原因是承租人和出租人可以从融资租赁交易中得到不同程度的税收利益。在其他因素不变的情况下，这种税收利益越大，

---

<sup>①</sup> James Ang and Pamela P.Peterson, The Journal of Finance 39, 1984, 1055-1065.

<sup>②</sup> Tukherjee.T.K., A survey of corporate leasing analysis, Financial Management, 1991(20), 96-107.

<sup>③</sup> Smith.Jr and I.M.Wakeman, Determinants of Corporate Leasing Policy, Journal of Finance, 1984(45), 895-908.

融资租赁的吸引力也越大。Lewellen et al (1976)<sup>①</sup>认为：如果承租人与出租人承担的税率是相同的，那么对承租人而言，无论用购买还是租赁方式引进设备，都是无差异的。然而，当税率在承租人和出租人之间存在差异时：承租人更高税率时，则用贷款购买设备中将获得更多的税收收益（折旧和利息的税收挡板作用）；承租人税率更低时，由较高税率的出租人购买设备再租给承租人，这样双方将会获得更大的税收收益。阿曼波<sup>②</sup>通过调查分析出承租人从融资租赁中获得的收益与其边际税率成反比。

当然可选最小税收也会影响租赁决策。在美国，买与租的决策由于 1986 年的税收改革法案而变得更加复杂。1986 年税收改革法案扩展了公司可选最小税收（AMT）。Bierman Jr.<sup>③</sup>的结论是 AMT 将影响买/租决策，特别是低税率的公司将更倾向于租赁。

### 3、破产成本理论

破产成本的存在是融资租赁存在的重要原因。当企业向外部投资者融入资金以后，两者形成委托——代理关系。但是企业内部经理人和外部股东的利益目标并不完全一致。Miller (1976)<sup>④</sup>就指出租赁比借款更能规避风险，使得企业经营者的作出危害投资人利益的行为。同时即使企业破产，出租人的境况也要比贷款银行的状况更好。

当选择租赁时，从加速扣除折旧、利息扣除等方面产生的税收挡板也会对企业价值产生正面效应和税收效应。

## 二、国内文献综述

国内关于金融租赁的研究起步较晚，但是近年来涌现了一大批在金融租赁的法律、会计、税收、监管等方面颇具创新的研究论著，其中税收问题也引起了理论界与实务界学者的共同关注。

史燕平<sup>⑤</sup>（2004）对发展融资租赁对宏观经济的影响进行了一个较为全面的阐述。肯定了融资租赁对宏观经济所具有的积极促进作用。并指出在我国投资

<sup>①</sup> Lewellen, W.G., Long, M.S and Mcconnell, J.J., Asset Leasing and Competitive capital Markets, Journal of Finance (June), 787-798.

<sup>②</sup> 阿曼波：《国际租赁完全手册》

<sup>③</sup> Bierman Jr., Buy versus Lease with an Alternative Minimum Tax, Financial Management, 1988 (Winter), 87-91.

<sup>④</sup> Merton H. Miller, Debt and Taxes, The Journal of Finance, 1976 (September), 16-18.

<sup>⑤</sup> 史燕平.《融资租赁及其宏观经济效应分析》.对外经济贸易大学出版社.

税收抵免或加速折旧等税收政策的真正落实,还有待于投资者应税能力的提高。

张海波<sup>①</sup>(2002)从税收效应角度开始分析,提出我国目前应在力所能及的前提下,实行一定的税收优惠政策,以促进产业结构升级和国内租赁业的扩张发展。

刘敬东<sup>②</sup>(2002)则指出我国目前融资租赁的税收政策极不系统,没能真正起到促进融资租赁发展的作用。并提出我国应参照英美国家融资租赁发展初期的税收优惠。

占俊华<sup>③</sup>(2003)通过实证分析得出:税收因素在企业融资租赁决策中所起的作用是显著的。

黄秀清<sup>④</sup>(2000)指出,我国目前的税收政策实际上对融资租赁存在不利影响。

邱正山<sup>⑤</sup>(2005)通过仔细剖析我国当前税收政策,提出对租赁实行有差别的营业税。

另外,通过互联网,可以发现有很多的金融租赁相关协会和实务专家,都在实践中不断作出总结和归纳,对金融租赁的税收政策建言献策。中国融资租赁网的网站上提供融资租赁业务的供需信息和业务知识,为出租人和承租人提供信息便利。而中国金融学会金融租赁专业委员会是经中华人民共和国民政部批准,在中国银行业监督管理委员会和中国金融学会领导下,为经营金融租赁的企业服务的机构。在这个金融租赁专业委员会的网站上,可以发现很多专业人士对当前业务发展趋势和实际问题作出的深刻分析。一些实务专家,如沙泉,通过开办自己的博客和网站,宣传金融租赁的基本理论和知识,用朴实的语言对深奥的理论作出诠释。在融资租赁立法过程中,实务专家屈延凯先生向立法起草小组提交了流转税、所得税、进出口税收等多方面的改革意见。

可见,理论学者和实务专家都十分看重税收在金融租赁发展中的调控作用。社会各界的广泛关注必将对未来我国金融租赁税收政策的进一步规范和完善起到重要的促进意义。

<sup>①</sup> 张海波.《浅谈国际融资租赁的税收效应》.经济师,2002(1).

<sup>②</sup> 参见 刘敬东.国际融资租赁的法律问题[M].北京:中国人民公安大学出版社,2002.

<sup>③</sup> 占俊华.《我国企业融资租赁影响因素及其税收政策的实证研究》.硕士论文.

<sup>④</sup> 参见 黄秀清.现代租赁经济理论与实务[M].中华工商联合出版社,2000

<sup>⑤</sup> 邱正山.《我国融资租赁税收政策及其改进意见》.《集团经济研究》.2005(16).

### 第三节 金融租赁的概念界定与分类

#### 一、金融租赁的一般概念

金融租赁是指由出租人根据承租人的请求，按双方的事先合同约定，向承租人指定的出卖人，购买承租人定制的固定资产，在出租人拥有该固定资产所有权的前提下，以承租人支付所有租金为条件，将一个时期的该固定资产的占有、使用和收益权让渡给承租人。这种租赁具有融物和融资的双重功能。

金融租赁包括以下三种基本形式：

直接融资租赁是由承租人选设备，出租人（租赁公司）出资购买，并出租给承租人，租赁期内租赁物所有权归出租人，使用权归承租人，租赁期满承租人可选择留购设备；租赁期内承租人按期支付租金，折旧由承租人计提。

经营租赁是由出租人或承租人选择设备，出租人购买设备出租给承租人使用。设备所有权归出租人所有，使用权归承租人所有。设备反映在出租人固定资产帐上，由出租人计提折旧。

出售回租是指承租人将自有物件出卖给出租人，同时与出租人签订租赁合同，再将该物件从出租人处租回的租赁形式。

金融租赁是一种通过租赁形式获得资金支持的金融业务。由使用设备的机构或个人对设备或厂房提出要求，租赁公司或其他金融机构作为出租人，出资购买设备并将其交给承租人使用。在租期内承租人向出租人支付租金(可将租金理解为资金使用成本)。承租人对租赁的资产只有使用权，没有处置权。租期结束时租赁资产可以归承租人，也可以退还出租人。

#### 二、国内不同法律条例对金融租赁的具体界定

##### 1、《中华人民共和国合同法》

《合同法》对租赁和融资租赁的定义如下：

“租赁合同是出租人将租赁物交付承租人使用、收益，承租人支付租金的合同。租赁合同的内容包括租赁物的名称、数量、用途、租赁期限、租金及其支付期限和方式、租赁物维修等条款。租赁期限不得超过二十年。超过二十年的，超过部分无效。出租人应当履行租赁物的维修义务，但当事人另有约定的



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库